

Pathway Finance
Société à responsabilité limitée
Boulevard Royal 26, L-2449 Luxembourg
R.C.S. Luxembourg: B 142.709

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE
du 2 janvier 2017 - Me Baden n° 1/17
Me Schaeffer n° 3/17

In the year two thousand and seventeen, on the second day of January.

Before Maître Martine Schaeffer, notary residing in Luxembourg,
acting instead and place of Maître Joëlle Baden, notary residing in
Luxembourg, who will keep the original of this deed.

was held an extraordinary general meeting (the “**Meeting**”) of the sole
shareholder of **Pathway Finance**, a Luxembourg private limited liability
company (*société à responsabilité limitée*) with registered office at Boulevard
Royal 26, L-2449 Luxembourg, registered with the Luxembourg Register of
Commerce and Companies under number B 142.709 (the “**Company**”). The
Company was incorporated by a notarial deed enacted by Maître Joseph
Elvinger, notary residing in Luxembourg, on 24 October 2008, which deed
was published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations N°
2771 of 14 November 2008 and the articles of incorporation of the Company
have been lastly amended on 31 December 2016 pursuant to a deed of Mrs
Baden prenamed held on 30 December 2016, which deed is not yet published
in the *Recueil Electronique des Sociétés et Associations*.

THERE APPEARED:

Regus Global Management Centre S.A., a public limited company registered under the laws of Switzerland, having its registered office at 7, Route de Crassier, CH-1262 Eysins, Switzerland, registered with the Commercial Register of the Canton of Vaud, Switzerland under number CHE-115.452.587 (the “**Sole Shareholder**”),

hereby represented by Ms. Flora Gibert, notary clerk, residing professionally at 17, rue des Bains, L-1212 Luxembourg, by virtue of a power of attorney given under private seal.

The said power of attorney, after having been signed "*ne varietur*" by the proxyholder of the appearing party and the undersigned notary, shall remain annexed to the present deed to be filed with such deed with the registration authorities.

The Sole Shareholder has requested the undersigned notary to record that:

I. The 1,128,200 (one million one hundred twenty-eight thousand two hundred) shares in registered form, having a nominal value of one pence (GBP 0.01) each, representing the entirety of the share capital of the Company are duly represented at this Meeting which is consequently regularly constituted and may deliberate upon the items on the agenda of which the Sole Shareholder states as having been informed beforehand.

II. The agenda of the Meeting is the following:

1. Waiver of convening notice;
2. Increase of the share capital of the Company by an amount of twelve thousand five hundred Pounds Sterling (GBP 12,500) so as to raise it from its current amount of eleven thousand two hundred eighty-two Pounds Sterling (GBP 11,282) to twenty-three thousand seven hundred eighty-two Pounds Sterling (GBP 23,782) by the issuance of 1,250,000 (one million two hundred fifty thousand) new shares with a nominal value of one pence (GBP 0.01) each;
3. Subscription and payment by Regus Global Management Centre SA of the new shares by way of a contribution in cash;
4. New composition of the shareholding of the Company;
5. Approval of the conversion of the currency of the share capital of the Company from Pounds Sterling into Swiss Francs;
6. Conversion of all the two million three hundred seventy-eight thousand two hundred (2,378,200) outstanding shares of the Company into two hundred fifty (250) new shares with a nominal value of one hundred

Swiss Francs (CHF 100) each, and consequent adjustment to the share capital of the Company;

7. Approval of the subsequent amendment of article 5 of the Company's articles of association in order to reflect the new share capital pursuant to the above resolutions; and

8. Miscellaneous.

Now, therefore, the appearing party, acting through its proxyholder, has requested the undersigned notary to record the following resolutions:

FIRST RESOLUTION

The Sole Shareholder resolves to waive its right to the prior notice of the current meeting. The Sole Shareholder acknowledges being sufficiently informed on the agenda and considers being validly convened and therefore agrees to deliberate and vote upon all the items of the agenda. It is further resolved that all the relevant documentation has been put at the disposal of the Sole Shareholder within a sufficient period of time in order to allow it to carefully examine each document.

SECOND RESOLUTION

In the framework of the decision to transfer the central administration and the registered office of the Company to Switzerland, as resolved upon pursuant to a deed of Maître Joelle Baden held on 22 December 2016, not yet published in the *Recueil Electronique des Sociétés et Associations*, it is resolved to increase the share capital of the Company by an amount of twelve thousand five hundred Pounds Sterling (GBP 12,500) so as to raise it from its current amount of eleven thousand two hundred eighty-two Pounds Sterling (GBP 11,282) to twenty-three thousand seven hundred eighty-two Pounds Sterling (GBP 23,782) by the issuance of 1,250,000 (one million two hundred fifty thousand) new shares with a nominal value of one pence (GBP 0.01) each (the “**New Shares**”), the whole to be fully paid up through a contribution in cash by the Sole Shareholder (the “**Contribution**”).

THIRD RESOLUTION

It is resolved to accept the subscription and the payment by the Sole Shareholder of the New Shares.

Intervention - Subscription - Payment

Thereupon intervenes the Sole Shareholder, here represented by Ms Flora Gibert, pre-named by virtue of a proxy given under private seal and declares to subscribe to the New Shares in the Company and to pay them up entirely through the Contribution.

Evidence of the contributions' existence

Proof of the Contribution has been given to the undersigned notary.

FOURTH RESOLUTION

As a consequence of the foregoing statements and resolutions, and the Contribution having been fully carried out, the shareholding of the Company is now composed of Regus Global Management Centre S.A. holder of all the two million three hundred seventy-eight thousand two hundred (2,378,200) shares of the Company.

FIFTH RESOLUTION

The Sole Shareholder resolves to change the currency in which the Company's share capital is expressed and to convert, with immediate effect, the currency of the share capital of the Company using the GBP/CHF exchange rate applicable as of close of business on 30 December 2016 being one GBP 1 for (CHF 1.2589) (the "**Conversion**").

As a result, the share capital of the Company amounts to twenty nine thousand nine hundred thirty-nine Swiss Francs sixteen cents (CHF 29,939.16) represented by two million three hundred seventy-eight thousand two hundred (2,378,200) shares having a nominal value of CHF 0.0125 each.

SIXTH RESOLUTION

It is resolved to convert all the the two million three hundred seventy-eight thousand two hundred (2,378,200) outstanding shares of the Company into two hundred fifty (250) shares with a nominal value of one hundred Swiss Francs (CHF 100) each, to allocate an amount of four thousand nine hundred thirty-nine Swiss Francs sixteen cents (CHF 4,939.16) to a non-distributable capital reserve of the Company and consequently to adjust the subscribed capital of the Company from twenty-nine thousand nine hundred thirty-nine Swiss Francs sixteen cents (CHF 29,939.16) to twenty-five thousand Swiss Francs (CHF 25,000).

As a result, the share capital of the Company now amounts to twenty-five thousand Swiss Francs (CHF 25,000) represented by two hundred fifty (250) shares having a nominal value of one hundred Swiss Francs (CHF 100) each.

SEVENTH RESOLUTION

As a consequence of the foregoing statements and resolutions and the contribution having been fully carried out, it is resolved to amend the first sentence of article 5:

"Art. 5. The issued share capital of the company is set at CHF 25,000

(twenty-five thousand Swiss Francs), divided into 250 (two hundred fifty) shares each with a nominal value of CHF 100 (one hundred Swiss Francs)."

ESTIMATE OF COSTS

The costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the Company or which shall be charged to it in connection with its capital increase, have been estimated at about EUR 1,300.- (one thousand three hundred euros).

DECLARATION

There being no further business before the meeting, the same was thereupon adjourned.

Whereof the present notary deed was drawn up in Luxembourg on the day named at the beginning of this document.

The document having been read to the proxyholder of the person appearing, he signed together with the notary the present original deed.

The undersigned notary who understands and speaks English states herewith that on request of the above appearing person, the present deed is worded in English followed by a French translation. On request of the same appearing person and in case of discrepancies between the English and the French text, the English version will prevail.

SUIT LA TRADUCTION FRANCAISE DU TEXTE QUI PRECEDE

L'an deux mille dix-sept, le deux janvier.

Par-devant Maître Martine Schaeffer, notaire de résidence à Luxembourg, agissant en remplacement de Maître Joëlle Baden, notaire de résidence à Luxembourg qui aura la garde des présentes minutes,

s'est tenue une assemblée générale extraordinaire (l'« **Assemblée** ») de l'associé unique de **Pathway Finance**, une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois ayant son siège social au 26, Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 142.709 (la « **Société** »). La Société a été constituée le 24 octobre 2008 selon un acte de Maître Joseph Elvinger, notaire résidant à Luxembourg, qui a été publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations N°2771 du 14 novembre 2008 et les statuts de la Société ont été modifiés pour la dernière fois le 31 décembre 2016 suite à un acte de Me Baden prénommée le 30 décembre 2016, qui n'a pas encore été publié au Recueil Electronique des Sociétés et Associations.

A COMPARU:

Regus Global Management Centre S.A., une société anonyme constituée selon les lois suisses, ayant son siège social au 7, Route de Crassier, CH-1262 Eysins, Suisse, immatriculée auprès du Registre de Commerce du Canton de Vaud, Suisse sous le numéro CHE-115.452.587 (l'« **Associé Unique** »),

dûment représenté par Madame Flora Gibert, clerc de notaire, demeurant professionnellement au 17, rue des Bains, L-1212 Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé.

La procuration susmentionnée, après avoir été signée "*ne varietur*" par le mandataire de la partie comparante et le notaire soussigné, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités d'enregistrement.

L'Associé Unique, a demandé au notaire d'enregistrer comme suit :

I. Que les 1.128.200 (un million cent vingt-huit mille deux cents) parts sociales nominatives, d'une valeur nominale d'un Pence (0.01 GBP) chacune, représentant l'intégralité du capital social de la Société, sont représentées de telle sorte que l'Assemblée est valablement constituée et peut valablement se prononcer sur tous les points de l'ordre du jour, dont l'Associé Unique a été dûment informé par avance.

II. L'ordre du jour de l'Assemblée est le suivant:

1. Renonciation au droit de convocation;
2. Augmentation du capital social de la Société d'un montant de douze mille cinq cents Livres Sterlings (12.500 GBP), afin de le porter de son montant actuel de onze mille deux cent quatre-vingt-deux Livres Sterlings (11.282 GBP) à vingt-trois mille sept cent quatre-vingt-deux Livres Sterlings (23.782 GBP) par l'émission d'un million deux cent cinquante mille (1.250.000) nouvelles parts sociales d'une valeur nominale d'un Pence (0,01 GBP) chacune;
3. Souscription et paiement par Regus Global Management Centre SA des nouvelles parts sociales au moyen d'un apport en numéraire;
4. Nouvelle composition du capital social de la Société;
5. Approbation de la conversion de la devise du capital social de la Société de Livres Sterlings en Francs Suisses;
6. Conversion de toutes les deux millions trois cent soixante-dix-huit mille deux cents (2.378.200) parts sociales libérées de la Société en deux cent cinquante (250) nouvelles parts sociales d'une valeur nominale de cent

Francs Suisses (100 CHF) chacune, et ajustement du capital social en conséquence;

7. Approbation de la modification subséquente de l'article 5 des statuts de la Société afin de refléter le nouveau capital social suite aux résolutions ci-dessus ; et

8. Divers.

Dès lors, la partie comparante, agissant par l'intermédiaire de son mandataire, a requis le notaire soussigné d'enregistrer les résolutions suivantes:

PREMIERE RESOLUTION

L'Associé Unique décide de renoncer à son droit de recevoir la convocation préalable afférente à cette assemblée ; l'Associé Unique reconnaît avoir été suffisamment informé de l'ordre du jour et considère avoir été valablement convoqué et accepte en conséquence de délibérer et voter sur tous les points à l'ordre du jour. Il est en outre décidé que toute la documentation produite lors de cette assemblée a été mise à la disposition de l'Associé Unique dans un laps de temps suffisant afin de lui permettre un examen attentif de chaque document.

DEUXIEME RESOLUTION

Dans le cadre de la décision de transférer l'administration centrale et le siège social de la Société en Suisse, tel qu'il en a été décidé conformément à un acte du notaire de Maître Joelle Baden du 22 décembre 2016, non encore publié au Recueil Electronique des Sociétés et Associations, il est décidé d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de douze mille cinq cents Livres Sterlings (12.500 GBP), afin de le porter de son montant actuel de onze mille deux cent quatre-vingt-deux Livres Sterlings (11.282 GBP) à vingt-trois mille sept cent quatre-vingt-deux Livres Sterlings (23.782 GBP) par l'émission d'un million deux cent cinquante mille (1.250.000) nouvelles parts sociales d'une valeur nominale d'un Pence (0,01 GBP) chacune (les « **Nouvelles Parts Sociales** »), l'intégralité devant être libérée par un apport en numéraire par l'Associé Unique (l' « **Apport** »).

TROISIEME RESOLUTION

Il est décidé d'accepter la souscription et le paiement par l'Associé Unique des Nouvelles Parts Sociales.

Intervention – Souscription – Paiement

Intervient ensuite l'Associé Unique, ici représenté par Madame Flora Gibert, précité en vertu d'une procuration donnée sous seing privé et déclare

souscrire aux Nouvelles Parts Sociales de la Société et les libérer entièrement avec l'apport.

Preuve de l'existence de l'Apport

Preuve de l'existence de l'Apport a été apportée au notaire soussigné.

QUATRIEME RESOLUTION

En conséquence des déclarations et résolutions précédentes et l'Apport décrit ci-dessus ayant été totalement réalisé, le capital social de la Société est maintenant détenu par : Regus Global Management Centre S.A., détentrice de toutes les deux millions trois cent soixante-dix-huit mille deux cents (2.378.200) parts sociales de la Société.

CINQUIEME RESOLUTION

L'Associé Unique décide de changer la devise dans laquelle le capital social de la Société est exprimé et de convertir, avec effet immédiat, la devise du capital social de la Société en utilisant le taux de change GBP/CHF applicable au 30 décembre 2016, soit 1 GBP pour (1.2589 CHF) (la « **Conversion** »).

En conséquence, le capital social de la Société a un montant de vingt-neuf mille neuf cent trente-neuf Francs Suisses seize centimes (29,939.16 CHF) représenté par deux millions trois cent soixante-dix-huit mille deux cents (2.378.200) parts sociales ayant une valeur nominale de 0.0125 CHF, chacune.

SIXIEME RESOLUTION

Il est décidé de convertir toutes les deux millions trois cent soixante-dix-huit mille deux cents (2.378.200) parts sociales de la Société en deux cents cinquante (250) nouvelles parts sociales avec une valeur nominale de cent Francs Suisses (100 CHF) chacune, d'allouer un montant de quatre mille neuf cent trente-neuf Francs Suisses seize centimes (4,939.16 CHF) à une réserve indisponible de la Société et d'ajuster en conséquence le capital social souscrit de la Société de vingt-neuf mille neuf cent trente-neuf Francs Suisses seize centimes (29,939.16 CHF) à vingt-cinq mille Francs Suisses (25.000 CHF).

En conséquence, le capital social de la Société s'élève dorénavant à vingt-cinq mille Francs Suisses (25.000 CHF) représenté par deux cent cinquante (250) parts sociales d'une valeur nominale de cent Francs Suisses (100 CHF) chacune.

SEPTIEME RESOLUTION

En conséquence des déclarations et résolutions précédentes et l'apport décrit ci-dessus ayant été totalement réalisé, il est décidé de modifier la première phrase de l'article 5 des statuts de la Société avec le reste restant inchangé:

« **Art. 5.** *Le capital social émis de la Société est fixé à 25.000 CHF (vingt-cinq mille Francs Suisses), divisé en 250 (deux cent cinquante) parts sociales chacune d'une valeur nominale de CHF 100 (cent Francs Suisses) chacune ».*

COÛTS

Les coûts, frais, taxes et charges, sous quelque forme que ce soit, devant être supportés par la Société ou devant être payés par elle en rapport avec l'augmentation de son capital social, ont été estimés à EUR 1.300,- (mille trois cents euros)

Aucun autre point n'ayant à être traité, l'assemblée a été levée.

Dont acte. Fait et passé à Luxembourg, à la date indiquée en tête de ce document.

Lecture ayant été faite de ce document au mandataire de la comparante, celui-ci a signé avec le notaire l'original du présent acte.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle anglais, déclare que sur demande de la personne présente à l'assemblée, le présent acte est établi en anglais suivi d'une traduction en français. Sur demande de la même personne présente, en cas de divergences entre les textes anglais et français, la version anglaise prévaudra.

Signé: F. GIBERT et M. SCHAEFFER.

Enregistré à Luxembourg A.C. 1, le 6 janvier 2017
1LAC / 2017 / 730
Reçu soixante quinze euros
€ 75,-

Le Receveur (s) MOLLING

- POUR EXPEDITION CONFORME -
délivrée à la Société sur demande.

Luxembourg, le 16 janvier 2017

Coût de cette expédition:

Timbres:	12,00 €
Rôles:	<u>11,16 €</u>
	23,16 €